



## Relax Rente

### Die Funktionsweise des Bausteins Wertzuwachs

#### Wertzuwachs



Bei der Relax Rente wird für den Wertzuwachs das Vertragsvermögen an der Kursentwicklung der 50 führenden Unternehmen Europas (Europa Aktienindex mit ISC\* [Intelligent Stability Control]) beteiligt. Das Besondere hierbei: Das Vertragsvermögen profitiert von der positiven Kursentwicklung, negative Kursentwicklungen haben dagegen keine Auswirkung.

#### Funktionsweise

Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC\* werden zu einem Jahresergebnis addiert. Hierbei wird die monatliche Renditeobergrenze, der Cap, berücksichtigt. Die Höhe des Caps wird zu Beginn eines jeden Indexjahres\*\* neu festgelegt und gilt für ein Jahr. Ist das Ergebnis positiv, so wird diese Jahresrendite dem Vertragsvermögen gutgeschrieben. Ist das Ergebnis negativ, wird die Jahresrendite auf null gesetzt.

\*\*Das Indexjahr der Relax Rente beginnt immer am 05.02. Um ausreichend Zeit für die Abrechnung der jährlichen Partizipationen bis zum Beginn des nächsten Indexjahres zu gewährleisten, fallen der letzte Stichtag und die Fälligkeit auf den 15.01. des Folgejahres. Der erste Indexstichtag ist der 05.02. des nächsten Kalenderjahres ab Versicherungsbeginn. Beispiel: Vertragsbeginn 01.06.2014, erster Indexstichtag 05.02.2015.

#### Beispiel für die Funktionsweise

Die folgende Übersicht veranschaulicht die Berechnung der Jahresrendite. Sie zeigt die Wertentwicklung des Europa Aktienindex mit ISC\* und die Beteiligung am Europa Aktienindex mit ISC\* bei einem Cap von 4,0%.

#### Vergleich: Entwicklung des Europa Aktienindex mit ISC\* einmal mit und einmal ohne Cap

	2003		2011		%
	Europa Aktienindex mit ISC* Ohne Cap	Europa Aktienindex mit ISC* Mit Cap	Europa Aktienindex mit ISC* Ohne Cap	Europa Aktienindex mit ISC* Mit Cap	
Februar	-4,32 %	-4,32 %	-3,75 %	-3,75 %	
März	3,58 %	3,58 %	-2,54 %	-2,54 %	
April	3,35 %	3,35 %	-0,32 %	-0,32 %	
Mai	0,75 %	0,75 %	-4,37 %	-4,37 %	
Juni	1,35 %	1,35 %	2,58 %	2,58 %	
Juli	2,58 %	2,58 %	-17,46 %	-17,46 %	
August	5,79 %	4,00 %	-8,86 %	-8,86 %	
September	-5,21 %	-5,21 %	1,86 %	1,86 %	
Oktober	3,93 %	3,93 %	3,01 %	3,01 %	
November	2,38 %	2,38 %	2,59 %	2,59 %	
Dezember	8,70 %	4,00 %	-0,87 %	-0,87 %	
Januar	2,17 %	2,17 %	0,83 %	0,83 %	
<b>Jahresrendite</b>	<b>27,13 %</b>	<b>18,56 %</b>	<b>-25,76%</b>	<b>0,00</b>	

■ Cap 4%

Die Jahresrendite des Europa Aktienindex mit ISC\* beinhaltet einen Zinseszins-effekt. Die Jahresrendite des Europa Aktienindex mit ISC\* und Cap dagegen ist als Summe der monatlichen Renditen definiert. Die monatlichen Renditen werden bei einer Obergrenze gekappt und ein negatives Jahresergebnis wird auf null gesetzt.

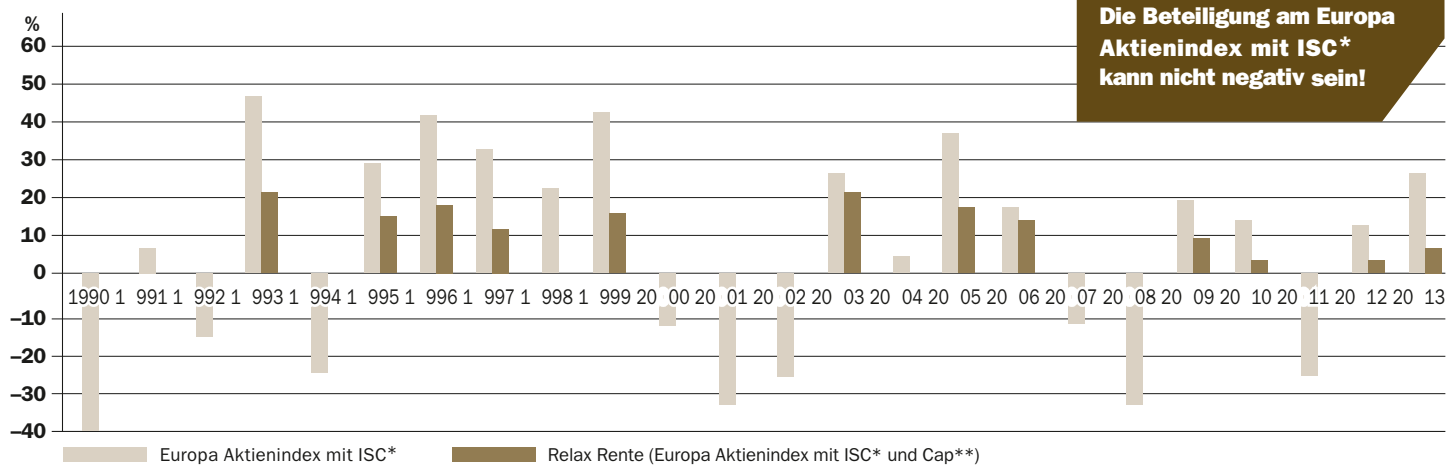


# Relax Rente

## Ein Rückblick zeigt positive Entwicklungen

Auch ein Blick zurück zeigt, wie **positiv die Wachstumschancen der Relax Rente durch die Beteiligung am Europa Aktienindex mit ISC\*** gewesen wären. Hier ergibt sich ein **mittlerer Wert von 6,4 % (1990–2013)\*\***.

### Europa Aktienindex mit ISC\*: Entwicklung und Beteiligung 1990–2013



## Zusätzliche Sicherheit dank Intelligent Stability Control (ISC)

Der Europa Aktienindex mit ISC\* basiert auf dem EURO STOXX 50. Er steuert jedoch den Investitionsgrad in den EURO STOXX 50 mit Hilfe einer intelligenten Stabilitätskontrolle. Diese Stabilitätskontrolle glättet die Schwankungen (Volatilität) des Index.

- Bei hohen Schwankungen wird die Beteiligung am EURO STOXX 50 reduziert.
- In ruhigen Marktphasen wird die Investitionsquote in den EURO STOXX 50 erhöht.

Berechnungen aus der Vergangenheit haben gezeigt, dass durch diese Stabilitätskontrolle im Vergleich zu einem ansonsten identischen Index langfristig höhere und stabilere Renditen erwirtschaftet werden können.

### Europa Aktienindex mit ISC\*

Der Europa Aktienindex mit ISC\* beinhaltet aktuell u. a. die Firmen AXA S.A., BASF, Bayer AG, BMW AG, Daimler AG, Danone AG, Deutsche Bank AG, Deutsche Telekom AG, E.ON, L'Oréal S.A., Philips, RWE, SAP AG, TOTAL, Unilever.

\*Credit Suisse International als Indexsponsor und Indexberechnungsstelle bzw. ihre Verbundenen Unternehmen übernehmen keinerlei Haftung für den Index gegenüber Versicherungsnehmern. Von regulatorischen Verpflichtungen abgesehen, bestehen zwischen Credit Suisse International bzw. ihren Verbundenen Unternehmen und den Versicherungsnehmern keine vertraglichen oder gesetzlichen Verpflichtungen bezogen auf Bewirtschaftung, Berechnung und Veröffentlichung des Index.

\*\*Unter Berücksichtigung eines auch von den deklarierten Überschüssen abhängigen Caps zwischen 4 % und 5 %.

AXA Lebensversicherung AG, 51172 Köln  
Kostenloser 24-Stunden-Kundenservice: 0800 320 320 4  
Fax: 0800 320 320 8, [www.AXA.de](http://www.AXA.de)

